

2025 年广东省政府专项债券（七期）

理工职业技术学校改扩建工程项目 募投报告

实施单位：佛山市南海区理工职业技术学校



主管部门：佛山市南海区教育局



财政部门：佛山市南海区财政局



日期：2025 年 1 月

目录

一、项目基本情况	1
(一) 项目所处区域财政经济情况	1
(二) 本地社会发展规划和行业相关规划	3
(三) 项目情况	6
(四) 项目立项文件或实施依据	10
(五) 责任主体	10
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	11
(一) 重要性分析	11
(二) 经济效益分析	14
(三) 社会效益分析	15
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	116
(一) 投资估算	16
(二) 筹措方案	18
(三) 项目实施安排	21
(四) 债券资金用途	21
四、项目收益与融资平衡情况	21
(一) 项目预期成本收益	21
1. 项目收入测算	22
2. 项目成本与相关税费	24
3. 项目损益情况	26
(二) 融资收益平衡情况	27
(三) 总体评价	34
五、专项债券管理	34
(一) 债券资金概况	34
(二) 债券资金管理	35
(三) 职责分工	36
六、项目风险控制	37
(一) 潜在风险及控制措施	37
(二) 还款保障情况	38
七、其他需要说明事项	38

理工职业技术学校改扩建工程项目 募投报告

佛山市南海区理工职业技术学校改扩建工程项目计划发行地方政府新增专项债券 6,500.00 万元，其中：本次发行 1,000 万元，债券名称为：2025 年广东省政府专项债券（七期），期限 30 年。按照财政部的管理要求，本次专项债券纳入本项目全生命周期管理和南海区 2025 年政府性基金预算管理。

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

本项目所在地为佛山市南海区，佛山市南海区地处粤港澳大湾区腹地，2022 年至 2024 年地区生产总值分别为 3730.59 亿元、3930.50 亿元、4000.00 亿元（预计数，以最终实际发布数为准）。2022 年至 2024 年一般公共预算收入分别为 258.46 亿元、261.21 亿元、249.61 亿元，政府性基金收入分别为 183.85 亿元、197.91 亿元、202.44 亿元。

表 1：近三年佛山市南海区财政经济情况

项目	2022 年	2023 年	2024 年
地区生产总值（亿元）	3730.59	3930.50	4000.00
一般预算收入（亿元）	258.46	261.21	249.61
政府性基金收入（亿元）	183.85	197.91	202.44

项目	2022 年	2023 年	2024 年
其中：国有土地出让收入（亿元）	172.27	186.61	187.67
政府性基金支出（亿元）	277.11	295.69	276.22
其中：国有土地出让支出（亿元）	139.36	131.54	100.89

项目包括佛山市南海区理工职业技术学校（本部）扩建工程、佛山市南海区理工职业技术学校（大沥校区）改造工程，分别位于南海区盐步、南海区大沥。南海区地处广东省中部，珠江三角洲腹地，粤港澳大湾区广佛极点核心区，邻近香港、澳门。全区面积 1,073 平方公里，辖 6 个镇、1 个街道，共有城乡社区 286 个，户籍人口 175.26 万，常住人口 365.5 万，在新型城镇化的背景下，南海区人口增加加快，各级各类教育需求旺盛。2019 年 7 月 31 日，广东省委全面深化改革委员会正式批复同意南海区建设广东省城乡融合发展改革创新实验区。

佛山市南海区理工职业技术学校原名为佛山市南海区盐步职业技术学校，2022 年 2 月，佛山市南海区盐步职业技术学校正式更名为佛山市南海区理工职业技术学校。学校创办于 1988 年，是南海区教育局下属直属公办学校，是广东省重点中等职业学校、广东省高水平中职学校培育单位、佛山唯一一所全国职业院校教学诊断与改进工作首批试点学校。学校占地 100 多亩，现有盐步和大沥两个校区，占地 8 万多平方米，现有教职员工 200 人、学生 2,000 余人，2026 年 9 月中职生人数将达到 3,900 人。开设模具制造技术、工

业机器人技术应用、服务机器人装配与维护、服装陈列与展示设计、服装设计与工艺、电子商务、会计事务、高星级酒店运营与管理等 8 个专业，建有 38 个专业实训场室。

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1、发展规划

（1）《关于印发广东省产教融合建设试点实施方案的通知》（粤发改社会[2020]418 号）、《广东省职业教育“扩容、提质、强服务”三年行动计划（2019--2021 年）》（粤府办[2019]4 号）

为深入贯彻落实习近平总书记关于教育工作的重要论述和《国家职业教育改革实施方案》（国发[2019]4 号）、《教育部等九部门关于印发〈职业教育提质培优行动计划（2020-2023 年）〉的通知》（教职成[2020]7 号）的精神要求，广东省发展改革委、省教育厅、省工业和信息化厅等 6 部门下发了《关于印发广东省产教融合建设试点实施方案的通知》（粤发改社会[2020]418 号）、《广东省职业教育“扩容、提质、强服务”三年行动计划（2019--2021 年）》（粤府办[2019]4 号）等文件，落实《广东省教育厅关于进一步优化中等职业学校布局结构的意见》、《佛山市中等职业学校布局结构调整实施方案》文件要求，进一步优化南海区中等职业教育资源配置，补足中职学校学位，深化职业教育产教融合、校企合作，服务南海区“两高四新”现代产业体系建设，推

动“广东技工”“粤菜师傅”“南粤家政”三项工程深入实施。

（2）《佛山市人民政府关于印发佛山市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要的通知》

纲要指出：提升高等教育和职业教育服务创新发展能力。完善高等教育和职业教育结构体系。构建类型发展、质量领先、接轨国际，以专业学位研究生教育为引领，职业本科教育为龙头、高等职业教育为主体、中等职业教育为基础、社会培训和继续教育为延伸、产教融合、普职融通的现代职业教育体系。形成理工优先、应用为主、结构完善、规模适度的高等教育和职业教育发展格局，不断完善研究型人才、应用型人才、技能型人才培养体系。

规划提出：推进职业教育扩容提质。强化中职教育基础性作用，保持高中阶段教育职普比大体相当。整合中职优质资源，建设中高职贯通专业学院。优化中职学校专业布局，健全专业设置动态调整机制，精准对接佛山产业，打造一批国家级和省级高水平优质职业院校和专业（群）。实施技工院校“强基培优”工程，加快技工院校示范专业建设，支持顺德、高明、三水技工学校提升办学层次，推进技工教育重组升级。全面推行中国特色学徒制、订单培养等“双精准”人才培养模式，完善多方参与的办学质量监管评价机制，推广学生职业能力评测第三方考核评价。大力促进集团化办

学，深化校企协同育人，建设一批具有辐射引领作用的高水平专业化产教融合实训基地。

**(3) 《佛山市南海区人民政府办公室关于印发佛山市南海区职业院校“扩容、提质、培优”三年实施方案的通知》
(南府办函〔2021〕56号)**

实施方案指出：总体要求坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，把职业教育摆在教育改革创新和经济社会发展中更加突出的位置。牢固树立新发展理念，服务建设现代化经济体系和实现更高质量更充分就业需要，改善职业院校办学条件，增加优质职业教育学位供给(“扩容”)，优化职业教育布局和专业结构，打造高水平职业院校和专业群(“提质”)，深化产教融合和校企合作，着力培养高素质劳动者和技术技能人才(“培优”)。

工作目标为通过职业院校扩建改造，增加中等职业教育学位5,000个全区职业院校办学条件全部达标，建设国家双优中职学校1所，提升国家重点职业学校1所，建设全省高水平中等职业学校3所。职业院校主干专业(群)设置与本地支柱产业匹配度超过90%。建成示范性职业教育产教融合联盟1个，打造中职示范专业点(含国家示范专业点和省市“双精准”示范专业点)约13个，现代学徒制试点专业点约9个，紧密结合产业、具有特色的高水平专业群约6个，服务全区技能人才培养的公共实训中心2个以上。职业教育质

量和规模与经济社会高质量发展的人才需求对接，专业内涵与职业岗位要求对接，区域内学校实现错位发展，办学特色更加鲜明，实现职业教育高质量发展。

本项目新建综合楼、学生公寓宿舍及饭堂工程项目，符合以上各项政策文件的精神及要求，属于国家鼓励和提倡的项目。

（三）项目情况

1、项目概况

表 2：项目情况（单位：万元）

项目名称	项目概况			项目总投资			其中：已发行专项债券	其中：本次计划专项债券资金
	项目构成	建设性质	项目类型	区财政资金投资金额	建设单位自筹资金金额	总计		
理工职业技术学校改扩建工程项目	佛山市南海区理工职业技术学校（本部）扩建工程	改扩建	公办中等职业教育	14,948.64	4,345.80	19,294.44	3,100.00	1,000.00
	佛山市南海区理工职业技术学校（大沥校区）改造工程	改建		3,805.56		3,805.56		
	合计			18,754.20	4,345.80	23,100.00	3,100.00	1,000.00

2、项目总投资

本项目包括两个校区的扩建、改建，其中：佛山市南海区理工职业技术学校（本部）扩建工程位于南海区盐步镇，佛山市南海区理工职业技术学校（大沥校区）改造工程位于南海区大沥镇，项目总投资合计 23,100.00 万元，包括：

（1）佛山市南海区理工职业技术学校（本部）扩建工程：项目总投资为 19,294.44 万元。学生公寓宿舍，建设总

投资 4,345.80 万元,建设资金由建设单位自筹资金解决。

(2) 佛山市南海区理工职业技术学校(大沥校区)改造工程:项目总投资 3805.56 万元,其中建设费 2628.51 万元、设备费 1177.05 万元。

3、项目建设内容和规模

(1) 佛山市南海区理工职业技术学校(本部)扩建工程

【1】新建实训综合楼

新建实训综合楼 1 栋。新建的实训综合楼位于中心校道旁的空地上及现有校门口的地方,总建筑面积 14,583.23 平方米,其中地上部分建筑面积 10,455.23 平方米;负一层人防地下室面积 4,128 平方米。工程为:地下一层,为停车场,包括(人防地下室)内设消防水池、消防水泵房及设备、生活水箱及变频水泵供水设备、人防水池、人防水泵房及设备;地上六层,地上一层为架空层,二至六层为教室、实习实训室。建成后可以提供 45 间场室,为专业实训场室或者教室,可容纳 1,500 名学生上课;一层架空层为教育教学活动场所;外加 1 间值班室、1 间收发室、2 间家长接待室;以及 97 个地下停车位。

【2】新建学生公寓宿舍楼

新建学生公寓宿舍楼 1 栋,总建筑面积约 6,746.85 平方米,综合楼楼高 6 层,一至六层每层各设置宿舍 22 间、

管理用房 1 间，共计宿舍 132 间、管理用房 6 间，天面层建筑面积 85.65 平方米。

【3】饭堂

新建饭堂 1 栋，总建筑面积约 4,560 平方米，共 4 层，根据学校 3,000 人的学生规模，可以同时容纳 1,600 名师生同时用餐。一层为餐厅、厨房，二至三层为餐厅，四层为标准羽毛球场、篮球场，天面层为不上人屋面。

【4】室外工程

新建建筑周边场地环境恢复及环境提升，总建筑面积约 6,000 平方米，包含综合楼周边广场铺装、室外给排水、室外照明及海绵城市建设等工程。

【5】佛山市南海区理工职业技术学校修缮工程

项目对校内 1-2 栋教学楼、3-4 栋实训楼、5 栋办公楼开展修缮工程，如楼梯扶手保护、地面保护、外立面排水管更换、外墙及楼地面伸缩缝更换、外立面线管拆除后重装、走廊部分天花扇灰打磨翻新等。

（2）佛山市南海区理工职业技术学校（大沥校区）改造工程

【1】大沥校区建筑物加固修缮工程

项目对大沥校区内旧教学楼、女生宿舍进行加固修缮。

【2】大沥校区改造工程

项目对大沥校区进行改造，包括给水主管改造、运动场

改造、学生宿舍修缮、业务用房与教工宿舍修缮、建设学生心理发展中心、直播电商产业基地、专创空间、电商网创中心、配电房以及饭堂油电。

4、项目工程方案

(1) 建筑方案

【1】实训综合楼

地下一层为 97 个机动车停车位，内设消防水池、消防水泵房及设备、生活水箱及变频水泵供水设备、人防水池、人防水泵房及设备。首层为架空层，二层至六层为每层实训车间 9 间、共 45 间，强、弱电井各 1 间。天面层为电梯机房 1 间、强弱电井各一间。

【2】学生公寓宿舍：建筑面积 85.65 平方米。一至六层为每层各设置宿舍 22 间，管理用房 1 间，共计宿舍 132 间、管理用房 6 间；天面层：电梯机房 1 间。

【3】饭堂：一层为餐厅、厨房，二至三层为餐厅，四层为标准羽毛球场、篮球场，天面层为不上人屋面。垂直交通为运用楼梯组织人流。楼内的装修包括给排水、电力等综合管线、校园网及电教设备、监控等相应配套设施。

(2) 结构方案

基础的设计等级为乙级。基础拟采用预应力管桩或天然独立基础，桩端持力层为强风化板岩。工程整体建筑采用钢筋混凝土框架结构。

5、项目公益性

本项目提供的公共产品与服务为公办中等职业教育，服务培养符合广东技工工程、本地产业用工要求的产业人员，具有公益性。

（四）项目立项文件或实施依据

2021 年 11 月，佛山市南海区教育局向南海区人民政府发起《佛山市南海区教育局关于盐步职业技术学校扩建改造和加固工程项目的请示》（南教财〔2021〕55 号），申请建设总投资 23100.00 万元并获批。

本项目并获得《佛山市南海区发展和改革局关于理工职业技术学校改扩建工程项目可行性研究报告的批复》（南发改资〔2024〕17 号），同意建设本项目，项目代码：2407-440605-04-01-825012。

（五）责任主体

1、项目实施单位：佛山市南海区理工职业技术学校

名称	佛山市南海区理工职业技术学校
统一社会信用代码	124406054560795035
住所	南海区盐步河东中心路
法定代表人	陈俊清
营业期限	2021 年 03 月 02 日-2026 年 03 月 01 日
机构性质	事业单位
登记机关	佛山市南海区事业单位登记管理局

2、主管部门：佛山市南海区教育局

名称	佛山市南海区教育局
统一社会信用代码	11440605007052663G
住所	佛山市南海区桂城南新三路3号
法定代表人	钟文川
颁发日期	2021年11月25日
机构性质	机关单位
赋码机关	中共佛山市南海区委机构编制委员会办公室

项目主管部门为佛山市南海区教育局，实施单位为佛山市南海区理工职业技术学校，资产性质为国有资产，建成后资产产权归属于南海理工职业技术学校。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

1、是提升职业教育服务创新发展能力的需要

本项目业主为南海区区直属中等职业技术学校，也为广东省重点职业学校。目前南海区职业教育在校学生1.34万人，普职比为7.8:2.2（全市普职比为6.2:3.8）。

目前南海区职业技术学院存在的问题及原因是：根据教育事业统计初中在校生情况，2021年初三毕业生达到2.87万人，按普及高中阶段教育95%以上入学率计算，南海区中职（含技工）学校生源接近1万人，现5所区直属中等职业技术学校每年可供学位约4,480人，预计各中职校学位需求问题必将更加激烈，南海区中职学校急需扩容。

【1】学校办学条件没有达到国家最低标准

根据教育部《中等职业学校设置标准》的要求，中等职业学校的生均用地面积指标不少于 33 平方米，生均校舍建筑面积指标不少于 20 平方米。从生均校舍建筑面积指标来看，生均校舍建筑面积达不到最低办学标准要求。

【2】中职学位配备与规划要求相比存在差距

根据《佛山市城市规划管理技术规定》的最新征求意见稿，强制性规定“普通高中学位数不小于 300 学位/万人”和“中等职业学校与普通高中学位数万人学位数统筹合计不小于 400 学位/万人”，按照 2020 年南海区常住人口 300 万计算，需配备中等职业学校 3 万个学位，南海区目前可提供的中等职业学校学位与规划要求相比缺口较大。

【3】中职学校的校舍场室已严重不足

目前，学校的教室和宿舍均已经没有空余位置，通过校内其他建筑改造为教室或宿舍的可挖潜力几乎没有，办学规模难以扩大。每年省、市下达南海区中职招生任务数因校舍不足只能完成 60%左右，影响政府履职考核。

【4】实施三项工程亟需新建实训场室

南海区正大力推进“广东技工”、“粤菜师傅”、“南粤家政”三项工程规范化、专业化、品牌化发展，发挥三项工程提升人才技能、解决就业的作用。要完成推进三项工程发展的工作目标，直属中等职业技术学校对标一项工程打造

特色专业，面临着缺少实训车间、实训工位、实训设备以及信息化平台等问题。

【5】普职比大体相当任务难以完成

根据统计，南海区普通高中在校学生 4.9 万人，中等职业技术学校在校学生 1.34 万人，普职比为 7.8:2.2，与国家要求普职比大体相当的标准差距较大，目前职业教育发展现状与南海区的经济社会发展需要相比仍存在一定差距。本项目的建设能够有效缓解片区内学位紧张的问题，是配合片区发展，提升职业教育服务创新发展能力的需要。

2、是提升职业技术学校高质量办学水平的需求

项目建设地所处的大沥镇素有“中国铝材第一镇”、“中国有色金属名镇”、“中国内衣名镇”、“中国时尚品牌内衣之都”、“中国南方内衣生产基地”、“中国南方时尚城”、“中国商贸名镇”、“中国专业市场电商采购示范区”，以及“国家卫生镇”、“中国龙狮运动名镇”、“中国民间文化艺术之乡(粤曲)”、“中国摄影之乡”等称号。当地由此形成的智能制造、服装生产、文化娱乐、电子商务等经济领域活动氛围浓厚，对相关人才的需求极为旺盛。

学校现有盐步和大沥两个校区（均在大沥镇），学校以服务珠江西岸先进装备制造产业带、本区域“两高四新”经济发展转型和产业结构调整对技能人才的需求，被省确定为“高水平中职学校培育单位”，重点打造“模具制造技术专

业群”和“服装设计与工艺专业群”，随着学校不断地扩大招生范围，原有教学场地及教学设施及配套的宿舍、食堂已经满足不了职业技术教育发展的需要，建设一个标准化、高品质的教学综合楼、学生公寓宿舍及饭堂的需求就非常迫切。

本项目的建设不仅可以满足学校进行日常的教学实训、住宿就餐等需要，还可以为将提升学校整体的配套服务能力和对外形象，有利于提高学校的教学水平和为高考生提供良好的学习环境，可以有效改善校园教育配套设施，符合南海区构筑人才高地，打造“品质教育，学在南海”的区域教育品牌的发展战略。

（二）经济效益分析

实施本项目，在促进经济增长方面具有重要意义。主要经济效益包括：

1、促进经济增长

实施本工程，有利于为产业、为经济实体提供熟练的技工，提升城市经济招商引资的吸引力，吸引更多优质企业落户，促进区域经济规模增长，加快区域实现高质量发展。

2、增强经济发展后劲

本项目建设将促进产教融合，增强科技创新驱动发展的内生动力，促进经济转型升级，推动区域经济发展。在信息技术、数字技术、智能制造的浪潮下，职业教育的内涵与外

延发生了深刻的变化。大众创新、万众创业，新时期经济转型升级对人才结构、用工结构提出了更高的要求，智能制造、信息技术、数字技术、制造业与服务业等行业对人才的需求更加旺盛，培养知识与实践相结合的人才、应用型技能人才刻不容缓，对职业教育基础设施提出了更高的要求。高标准建设中等职业教育，依托大湾区制造业的雄厚基础，加快职业教育创新创业平台的建设，产教融合、产城融合、教研融合，将促进区域科技创新、促进经济转型升级，推动区域发展。

（三）社会效益分析

本项目是南海区教育事业发展规划的重要项目之一，项目的建设，为南海区实现基础教育现代化战略目标打下良好的基础；同时，项目的建成将有利于当地进一步提高基础教育教学质量和办学效益，推进当地城市教育现代化进程，促进了当地的城市化建设，具有较高的社会影响和效益。

1、项目的建成较好的满足当地居民对基础教育水平的要求，有利于促进当地基础教育水平的提高。

本项目建成后，将会形成硬件一流、格调高雅、功能齐全、布局合理的一流现代化教学综合楼、学生公寓宿舍、大型饭堂。符合现代化教育的标准，优化学校教学环境，促进学校自身发展。项目建成将有利于南海区教育事业的发展，促进当地风险分析发展体育事业的重要体现，它的建设既能

促使教育事业更进一步发展，促进人民群众身体素质的发展，因此，项目的建设具有积极的社会意义。

2、提高青年受教育程度，提高就业率

项目建成后，在校中职生规模达到 3900 人，增加 1208 人，增加教育资源供给，提高受教育程度，实现学有所教、学有所用。作为省高水平重点学校，项目作为南海区重点项目，在建成后改善教育基础设施、增强实训基地，利于培养合格的广东技工，为南海、为佛山、为广东培养合格的产业工人，提高就业程度。

3、提升城市竞争力与可持续发展能力

开展本项目建设和运营，是构建宜居宜业城市环境、提升城市竞争力的必行之举。良好的教育环境是宜居宜业城市不可或缺的条件。建设本项目，是构建宜居宜业城市的必由之路，促进社会和谐发展，对于提升城市形象和美誉度有重要意义，将明显提升城市发展的竞争力与可持续发展能力。

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

（一）投资估算

1、编制依据与原则

（1）国家计委《关于工程建筑其它项目划分暂行规定》、《关于改进建筑安装工程费用项目划分的若干规定》；

（2）《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；

- (3) 《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额(2018)》;
- (4) 《广东省市政工程综合定额(2018)》;
- (5) 《广东省通用安装工程综合定额(2018)》;
- (6) 《广东省建设工程施工机具台班费用编制规则(2018)》;
- (7) 《广东省建设工程施工标准工期定额(2011)》;
- (8) 《广东省建设工程概算编制办法(2014)》;
- (9) 《广东省房屋建筑工程概算定额(2014)》;
- (11) 广东省和佛山市建设工程计价管理有关文件、规定;
- (11) 佛山市建设工程造价管理站发布的 2022 年 1 月《佛山工程造价信息》;
- (12) 《项目决策分析与评价》(注册咨询工程师教材);
- (13) 《投资项目经济咨询评估指南》(中国国际工程咨询公司);
- (14) 设备购置费按市场价取值,安装工程费按占需安装设备的百分比估算;
- (16) 广东省住房和城乡建设厅关于调整广东省建设工程计价依据增值税税率的通知(粤建标函〔2019〕819 号),建筑业增值税税率为 9%;

(15) 根据《投资项目经济咨询评估指南》，项目财务分析时自有资金投资不需计算利息成本，若实际开发过程，该部分资金发生利息，可增加为财务成本进行财务分析；

(16) 其它没有收费标准的费用科目，按佛山实际收费水平以及同类工程的造价进行估算。

2、项目总投资

本项目工程总投资 23,100.00 万元，其中：工程费用 18,754.20 万元，其中建设工程相关费用 15,804.84 万元，设备及工器具购置费用 2,949.36 万元，建设单位自筹资金 4,345.80 万元。

表 3：项目投资估算表（单位：万元）

序号	名称	费用（万元）
一	工程费	18,754.20
1.1	工程建设相关费用	15,804.84
1.2	设备及工、器具购置费	2,949.36
二	建设单位自筹资金	4,345.80
总投资		23,100.00

（二）筹措方案

本项目建设资金来源为财政预算资金、其他资金，无市场化融资计划，资产无抵押、无质押。

1、市场化融资资金筹措：无。

2、地方政府专项债券资金筹措：本项目计划发行地方政府新增专项债券 6,500.00 万元（其中用作项目资本金 0 万元），占总投资的 28.14%，债券期限 20 年、30 年，每半年付息一次，债券到期一次性还本，其中：

(1) 已发行情况：项目已于 2023 年 8 月、2024 年 9 月分别发行 1,000 万元、2,100.00 万元，具体情况如下：

表 4-1：项目已发行专项债券情况表（单位：万元）

年度		债券名称	专项债券本金	债券期限 (年)	债券利率	备注
1	2023 年	2023 年广东省政府专项债券 (五十三期)	1,000.00	20	3.00%	每半年付息一次，到期一次性还本
2	2024 年	2024 年广东省政府专项债券 (七十三期)	2,100.00	30	2.21%	
合计			3,100.00			

(2) 计划发行情况：计划在 2025 年发行地方政府新增专项债券 3,400.00 万元，债券期限 30 年。其中：本次计划发行地方政府新增专项债券 1,000.00 万元（其中用作项目资本金 0 万元），债券名称为 2025 年广东省政府专项债券（七期），债券期限 30 年，预计债券利率 4.20%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。

3、非融资资金筹措：

(1) 财政非融资性资金投入 12,254.20 万元，占总投资的 53.05%，根据建设进度分批投入。

(2) 宿舍建设及相关设备投资金额 4,345.80 万元由建设单位自筹资金解决，于本项目同步建设，占项目总投资的 18.81%。

表 4-2：项目资金筹措表（单位：万元）

年度	项目投资	已到位金 额	市场化融 资资金	已到 位金 额	非融资资金					地方政府专项债券融资			
					单位自有 资金	其中：已 到位金 额	财政性资金	其中： 已到位 金额	其他	其中： 已到 位金 额	本次发行 金额	以前发行 金额	计划以后 发行金额
合计	23,100.00	3,138.01			4,345.80		12,254.20	38.01			1,000.00	3,100.00	2,400.00
2023 年	1,001.95	1,001.95					1.95	1.95				1,000.00	
2024 年	2,136.06	2,136.06					36.06	36.06				2,100.00	
2025 年	11,745.80				4,345.80		4,000.00				1,000.00		2,400.00
2026 年	8,216.19						8,216.19						

（三）项目实施安排

本项目已完成立项审批并已开工，工程建设工期从 2023 年开始建设，2026 年竣工验收，并于 2027 年正式投入使用，项目将按照项目建设计划进度实施。

（四）债券资金用途

本次债券主要用于本项目工程进度款的支付，包括工程建设相关费用、设备及工器具购置费用、工程建设其他费（具体为工程预付款、进度款）等，包括两个校区的改建、扩建，工程为综合楼、饭堂、宿舍楼及配套的设施。

本项目专项债券将依法用于项目的公益性资本支出，确保形成实物工作量，本项目不属于置换债务项目、不属于可完全商业化运作的产业项目，本项目不属于楼堂馆所和形象工程，债券资金不会用于发放预算单位的工资、单位运行经费、发放养老金等。

四、项目收益与融资平衡情况

（一）项目预期成本收益

本项目为政府投资项目，项目产权归属于公益事业单位，项目收益主要来源是：住宿费收入、物业租金、培训费收入、生均拨款等。

项目计划于 2026 年完工并于 2027 年投入使用，项目为改扩建项目，运营期为 2027 年至 2055 年，合计 28 年。本项目的相

关收入、成本与费用的计算从 2027 年开始计算，计算至最后一笔债券到期年即 2054 年。

项目单位为公益一类事业单位，项目各项收入作为专项收入均需上缴财政，用于项目还本付息。学校收费为国家定价，按照税法，职业教育的住宿费收入、生均拨款不需要缴纳税金。书籍费、伙食费支出为代收代支，本项目基本达到代收代支相抵消，因此不予计算书籍费、伙食费收入与成本。

1、项目收入测算

(1) 住宿费收入

本部校区宿舍改造后将提供 480 个宿舍位，每年收费标准为 750 元/人，本部扩建后将提供 984 个宿舍位，每年收费标准为 3,300 元/人，预计每年住宿费收入为 360.72 万元。经测算，运营期住宿费收入合计为 10,100.16 万元。

(2) 物业租金收入

本项目建设完成后，可提供学校的四个位置物业出租。物业出租价格参考近期市场价格，测算时考虑 20%的空置率，预计首年物业出租收入 316.19 万元，租金预计每五年增长 10%。经测算，运营期物业租金合计为 11,179.71 万元。

序号	物业位置	数量	单位	单价/元·月	出租率	首年收入（万元）
1	环镇商场租金	1977.35	平方米	75	80%	142.37
2	国强路商铺租金	1772.09	平方米	75	80%	127.59
3	硫都商住楼租金	5	套	2500	80%	12.00
4	大沥校区一楼商铺租金	475.49	平方米	75	80%	34.24
合计						316.19

（3）培训费收入

本项目建设完成后中职生人数达到 3900 人，按照每年全校三分之二人数参加培训，人均培训费用 1000 元/年测算，预计每五年增长 10%。经测算，培训费首年收入为 260.00 万元，运营期培训费收入合计为 9192.83 万元。

（4）生均拨款

按照学位数 2,692 人，每年生均拨款标准为 3,322 元。经测算，首年生均拨款为 894.28 万元，运营期合计为 25,039.84 万元。

根据以上情况与假设条件，在专项债券存续期间，本项目各项收入合计 55,512.54 万元，测算如下：

表 5：项目收入测算表（单位：万元）

序号	项目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
(一)	一、项目运营收入(万元)	1,831.19	1,831.19	1,831.19	1,831.19	1,831.19	1,888.81	1,888.81
1	1、生均拨款收入(万元)	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28
1-1	收费人数	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00
1-2	收费标准(元/人·年)	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00
2	2、住宿费(万元)	360.72	360.72	360.72	360.72	360.72	360.72	360.72
2-1	收费人数-本部新建部分	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00
2-2	收费标准-本部新建部分(元/人·年)	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
2-3	收费人数-本部改造部分	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2-4	收费标准(元/人·年)	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
3	3、物业租金(万元)	316.19	316.19	316.19	316.19	316.19	347.81	347.81
3-1	环镇商场租金(万元)	142.37	142.37	142.37	142.37	142.37	156.61	156.61
3-1-1	数量(平方米)	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35
3-1-2	单价(单价/元·月)	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	82.50	82.50
3-2	国强路商铺租金(万元)	127.59	127.59	127.59	127.59	127.59	140.35	140.35
3-2-1	数量(平方米)	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09
3-2-2	单价(单价/元·月)	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	82.50	82.50
3-3	硫都商住楼租金(万元)	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	13.20	13.20
3-3-1	数量(套)	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
3-3-2	单价(单价/元·月)	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,750.00	2,750.00
3-4	大湖校区一楼商铺租金(万元)	34.24	34.24	34.24	34.24	34.24	37.66	37.66
3-4-1	数量(平方米)	475.49	475.49	475.49	475.49	475.49	475.49	475.49
3-4-2	单价(单价/元·月)	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	82.50	82.50
4	培训费收入(万元)	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	286.00	286.00
4-1	培训人数	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00
4-2	收费标准(元/人·年)	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,100.00	1,100.00
	合计	1,831.19	1,831.19	1,831.19	1,831.19	1,831.19	1,888.81	1,888.81

续表1:

序号	项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
(一)	一、项目运营收入(万元)	1,888.81	1,888.81	1,888.81	1,952.20	1,952.20	1,952.20	1,952.20	1,952.20
1	1、生均拨款收入(万元)	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28
1-1	收费人数	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00
1-2	收费标准(元/人·年)	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00
2	2、住宿费(万元)	360.72	360.72	360.72	360.72	360.72	360.72	360.72	360.72
2-1	收费人数-本部新建部分	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00
2-2	收费标准-本部新建部分(元/人·年)	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
2-3	收费人数-本部改造部分	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2-4	收费标准(元/人·年)	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
3	3、物业租金(万元)	347.81	347.81	347.81	382.60	382.60	382.60	382.60	382.60
3-1	环镇商场租金(万元)	156.61	156.61	156.61	172.27	172.27	172.27	172.27	172.27
3-1-1	数量(平方米)	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35
3-1-2	单价(单价/元·月)	82.50	82.50	82.50	90.75	90.75	90.75	90.75	90.75
3-2	国强路商铺租金(万元)	140.35	140.35	140.35	154.38	154.38	154.38	154.38	154.38
3-2-1	数量(平方米)	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09
3-2-2	单价(单价/元·月)	82.50	82.50	82.50	90.75	90.75	90.75	90.75	90.75
3-3	硫都商住楼租金(万元)	13.20	13.20	13.20	14.52	14.52	14.52	14.52	14.52
3-3-1	数量(套)	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
3-3-2	单价(单价/元·月)	2,750.00	2,750.00	2,750.00	3,025.00	3,025.00	3,025.00	3,025.00	3,025.00
3-4	大游校区一楼商铺租金(万元)	37.66	37.66	37.66	41.42	41.42	41.42	41.42	41.42
3-4-1	数量(平方米)	475.49	475.49	475.49	475.49	475.49	475.49	475.49	475.49
3-4-2	单价(单价/元·月)	82.50	82.50	82.50	90.75	90.75	90.75	90.75	90.75
4	4、培训费收入(万元)	286.00	286.00	286.00	314.60	314.60	314.60	314.60	314.60
4-1	培训人数	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00
4-2	收费标准(元/人·年)	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00
	合计	1,888.81	1,888.81	1,888.81	1,952.20	1,952.20	1,952.20	1,952.20	1,952.20

续表 2:

序号	项目	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
(一)	一、项目运营收入(万元)	2,021.92	2,021.92	2,021.92	2,021.92	2,021.92	2,098.61	2,098.61
1	1、生均拨款收入(万元)	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28
1-1	收费人数	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00
1-2	收费标准(元/人·年)	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00
2	2、住宿费(万元)	360.72	360.72	360.72	360.72	360.72	360.72	360.72
2-1	收费人数-本部新建部分	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00
2-2	收费标准-本部新建部分(元/人·年)	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
2-3	收费人数-本部改造部分	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2-4	收费标准(元/人·年)	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
3	3、物业租金(万元)	420.86	420.86	420.86	420.86	420.86	462.94	462.94
3-1	环镇商场租金(万元)	189.49	189.49	189.49	189.49	189.49	208.44	208.44
3-1-1	数量(平方米)	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35
3-1-2	单价(单价/元·月)	99.83	99.83	99.83	99.83	99.83	109.81	109.81
3-2	国强路商铺租金(万元)	169.82	169.82	169.82	169.82	169.82	186.81	186.81
3-2-1	数量(平方米)	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09
3-2-2	单价(单价/元·月)	99.83	99.83	99.83	99.83	99.83	109.81	109.81
3-3	硫都商住楼租金(万元)	15.97	15.97	15.97	15.97	15.97	17.57	17.57
3-3-1	数量(套)	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
3-3-2	单价(单价/元·月)	3,327.50	3,327.50	3,327.50	3,327.50	3,327.50	3,660.25	3,660.25
3-4	大沥校区一楼商铺租金(万元)	45.57	45.57	45.57	45.57	45.57	50.12	50.12
3-4-1	数量(平方米)	475.49	475.49	475.49	475.49	475.49	475.49	475.49
3-4-2	单价(单价/元·月)	99.83	99.83	99.83	99.83	99.83	109.81	109.81
4	4 培训费收入(万元)	346.06	346.06	346.06	346.06	346.06	380.67	380.67
4-1	培训人数	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00
4-2	收费标准(元/人·年)	1,331.00	1,331.00	1,331.00	1,331.00	1,331.00	1,464.10	1,464.10
	合计	2,021.92	2,021.92	2,021.92	2,021.92	2,021.92	2,098.61	2,098.61

续表 3:

序号	项目	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年
(一)	一、项目运营收入(万元)	2,098.61	2,098.61	2,098.61	2,182.97	2,182.97	2,182.97
1	1、生均拨款收入(万元)	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28
1-1	收费人数	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00	2,692.00
1-2	收费标准(元/人·年)	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00	3,322.00
2	2、住宿费(万元)	360.72	360.72	360.72	360.72	360.72	360.72
2-1	收费人数-本部新建部分	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00	984.00
2-2	收费标准-本部新建部分(元/人·年)	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
2-3	收费人数-本部改造部分	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2-4	收费标准(元/人·年)	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
3	3、物业租金(万元)	462.94	462.94	462.94	509.24	509.24	509.24
3-1	环镇商场租金(万元)	208.44	208.44	208.44	229.29	229.29	229.29
3-1-1	数量(平方米)	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35	1,977.35
3-1-2	单价(单价/元·月)	109.81	109.81	109.81	120.79	120.79	120.79
3-2	国强路商铺租金(万元)	186.81	186.81	186.81	205.49	205.49	205.49
3-2-1	数量(平方米)	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09	1,772.09
3-2-2	单价(单价/元·月)	109.81	109.81	109.81	120.79	120.79	120.79
3-3	碓都商住楼租金(万元)	17.57	17.57	17.57	19.33	19.33	19.33
3-3-1	数量(套)	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
3-3-2	单价(单价/元·月)	3,660.25	3,660.25	3,660.25	4,026.28	4,026.28	4,026.28
3-4	大沥校区一楼商铺租金(万元)	50.12	50.12	50.12	55.14	55.14	55.14
3-4-1	数量(平方米)	475.49	475.49	475.49	475.49	475.49	475.49
3-4-2	单价(单价/元·月)	109.81	109.81	109.81	120.79	120.79	120.79
4	培训费收入(万元)	380.67	380.67	380.67	418.73	418.73	418.73
4-1	培训人数	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00
4-2	收费标准(元/人·年)	1,464.10	1,464.10	1,464.10	1,610.51	1,610.51	1,610.51
	合计	2,098.61	2,098.61	2,098.61	2,182.97	2,182.97	2,182.97

2、项目成本及相关税费

本项目产权归属为公益一类事业单位，人员的工资与福利纳入一般公共预算支出管理，因此不计入本项目运营成本。本项目支出主要包括资产维修支出、其他支出、财政补贴对应的全额支出（含仪器设备购置、维护、办公经费等）、相关税费等，测算如下：

(1) 资产维修支出

按照项目投资总额计算，年度维修费用率为 0.5%，资产残值率为 95%。

(2) 其他支出

其他支出为零星支出、不可预见的意外支出等，按照住宿费收入、物业出租收入、培训费收入的 5% 计算。

(3) 生均拨款对应的全额支出：对应生均拨款全额支出，收支相抵。

(4) 相关税费

增值税及附加：培训费收入应交的增值税按不含税收入的 6% 测算，物业租金收入应交的增值税按不含税收入的 9% 测算；附加税按应交增值税 12% 测算。

房产税：按物业出租收入的 12% 计算。

根据以上条件，在债券存续期间，本项目运营成本合计 33,397.53 万元，测算如下：

表 6：项目成本测算表（单位：万元）

项 目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
一、生均拨款对应支出	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28
二、资产维修支出	109.73	109.73	109.73	109.73	109.73	109.73	109.73
三、增值税及附加	45.72	45.72	45.72	45.72	45.72	50.30	50.30
四、房产税	34.81	34.81	34.81	34.81	34.81	38.29	38.29
五、其他支出	74.95	74.95	74.95	74.95	74.95	79.56	79.56
合 计	1,159.49	1,159.49	1,159.49	1,159.49	1,159.49	1,172.16	1,172.16

续表 1:

项 目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
一、生均拨款对应支出	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28
二、资产维修支出	109.73	109.73	109.73	109.73	109.73	109.73	109.73
三、增值税及附加	50.30	50.30	50.30	55.33	55.33	55.33	55.33
四、房产税	38.29	38.29	38.29	42.12	42.12	42.12	42.12
五、其他支出	79.56	79.56	79.56	84.63	84.63	84.63	84.63
合计	1,172.16	1,172.16	1,172.16	1,186.09	1,186.09	1,186.09	1,186.09

续表 2:

项 目	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
一、生均拨款对应支出	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28
二、资产维修支出	109.73	109.73	109.73	109.73	109.73	109.73	109.73
三、增值税及附加	55.33	60.86	60.86	60.86	60.86	60.86	66.94
四、房产税	42.12	46.33	46.33	46.33	46.33	46.33	50.97
五、其他支出	84.63	90.21	90.21	90.21	90.21	90.21	96.35
合计	1,186.09	1,201.41	1,201.41	1,201.41	1,201.41	1,201.41	1,218.27

续表 3:

项 目	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年
一、生均拨款对应支出	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28
二、资产维修支出	109.73	109.73	109.73	109.73	109.73	109.73	109.73
三、增值税及附加	66.94	66.94	66.94	66.94	73.64	73.64	73.64
四、房产税	50.97	50.97	50.97	50.97	56.06	56.06	56.06
五、其他支出	96.35	96.35	96.35	96.35	103.10	103.10	103.10
合计	1,218.27	1,218.27	1,218.27	1,218.27	1,236.81	1,236.81	1,236.81

3、项目损益情况

根据以上测算，在债券存续期内，本项目收入 55,512.54 万元、项目成本 33,397.53 万元，预计收益合计 22,115.01 万元，测算如下：

表 7：项目损益测算表（单位：万元）

年份		项目收入合计	项目支出合计	项目净收益
2023 年	第 1 年			
2024 年	第 2 年			
2025 年	第 3 年			
2026 年	第 4 年			
2027 年	第 5 年	1,831.19	1,159.49	671.7
2028 年	第 6 年	1,831.19	1,159.49	671.7
2029 年	第 7 年	1,831.19	1,159.49	671.7
2030 年	第 8 年	1,831.19	1,159.49	671.7
2031 年	第 9 年	1,831.19	1,159.49	671.7
2032 年	第 10 年	1,888.81	1,172.16	716.65
2033 年	第 11 年	1,888.81	1,172.16	716.65
2034 年	第 12 年	1,888.81	1,172.16	716.65
2035 年	第 13 年	1,888.81	1,172.16	716.65
2036 年	第 14 年	1,888.81	1,172.16	716.65
2037 年	第 15 年	1,952.20	1,186.09	766.11
2038 年	第 16 年	1,952.20	1,186.09	766.11
2039 年	第 17 年	1,952.20	1,186.09	766.11
2040 年	第 18 年	1,952.20	1,186.09	766.11
2041 年	第 19 年	1,952.20	1,186.09	766.11
2042 年	第 20 年	2,021.92	1,201.41	820.51
2043 年	第 21 年	2,021.92	1,201.41	820.51
2044 年	第 22 年	2,021.92	1,201.41	820.51
2045 年	第 23 年	2,021.92	1,201.41	820.51
2046 年	第 24 年	2,021.92	1,201.41	820.51
2047 年	第 25 年	2,098.61	1,218.27	880.34
2048 年	第 26 年	2,098.61	1,218.27	880.34
2049 年	第 27 年	2,098.61	1,218.27	880.34
2050 年	第 28 年	2,098.61	1,218.27	880.34
2051 年	第 29 年	2,098.61	1,218.27	880.34
2052 年	第 30 年	2,182.97	1,236.81	946.16
2053 年	第 31 年	2,182.97	1,236.81	946.16
2054 年	第 32 年	2,182.97	1,236.81	946.16
合计		55,512.54	33,397.53	22,115.01

（二）融资收益平衡情况

1、融资本息

本项目计划发行地方政府新增专项债券 6,500.00 万元，债

券期限为 20 年、30 年，每半年付息一次，债券到期一次性还本，其中：

(1) 已发行情况：

①2023 年 8 月发行 1,000 万元，债券名称为：2023 年广东省政府专项债券（五十三期），期限为 20 年，发行利率 3.0%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。

表 8-1：2023 年广东省政府专项债券（五十三期）应付本息
(单位：万元)

年度		期初融资本金	本年融资金额	本年偿还金额	期末融资余额	融资利率	应付利息	应付本息
第 1 年	2023	0.00	1,000.00		1,000.00	3.00%	15.00	15.00
第 2 年	2024	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 3 年	2025	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 4 年	2026	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 5 年	2027	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 6 年	2028	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 7 年	2029	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 8 年	2030	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 9 年	2031	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 10 年	2032	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 11 年	2033	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 12 年	2034	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 13 年	2035	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 14 年	2036	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 15 年	2037	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 16 年	2038	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 17 年	2039	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 18 年	2040	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 19 年	2041	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 20 年	2042	1,000.00			1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第 21 年	2043	1,000.00		1,000.00	0.00	3.00%	15.00	1,015.00
合计			1,000.00	1,000.00			600.00	1,600.00

②2024 年 9 月发行 2,100 万元，债券名称为：2024 年广东

省政府专项债券（七十三期），期限为 30 年，发行利率 2.21%，
每半年付息一次，到期一次性偿还本金。

表 8-2：2024 年广东省政府专项债券（七十三期）应付本息
(单位：万元)

年度		期初融资本金	本年融资金额	本年偿还金额	期末融资余额	融资利率	应付利息	应付本息
第 1 年	2023							0.00
第 2 年	2024	0.00	2,100.00		2,100.00	2.21%	23.21	23.21
第 3 年	2025	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 4 年	2026	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 5 年	2027	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 6 年	2028	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 7 年	2029	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 8 年	2030	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 9 年	2031	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 10 年	2032	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 11 年	2033	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 12 年	2034	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 13 年	2035	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 14 年	2036	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 15 年	2037	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 16 年	2038	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 17 年	2039	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 18 年	2040	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 19 年	2041	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 20 年	2042	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 21 年	2043	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 22 年	2044	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 23 年	2045	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 24 年	2046	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 25 年	2047	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 26 年	2048	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 27 年	2049	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 28 年	2050	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 29 年	2051	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 30 年	2052	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41
第 31 年	2053	2,100.00			2,100.00	2.21%	46.41	46.41

年度		期初融资本金	本年融资金额	本年偿还金额	期末融资余额	融资利率	应付利息	应付本息
第 32 年	2054	2,100.00		2,100.00	0.00	2.21%	23.21	2,123.21
合计			2,100.00	2,100.00			1,392.30	3,492.30

(2) 计划发行情况：2025 年计划发行 3,400.00 万元，期限 30 年，预计债券利率 4.20%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。其中：本次计划发行地方政府新增专项债券 1,000.00 万元（其中用作项目资本金 0 万元），债券名称为 2025 年广东省政府专项债券（七期）。

表 8-3：2025 年计划发行专项债券应付本息测算表

（单位：万元）

年度		期初融资本金	本年融资金额	本年偿还金额	期末融资余额	融资利率	应付利息	应付本息
第 1 年	2023	0.00						0.00
第 2 年	2024	0.00						0.00
第 3 年	2025	0.00	3,400.00		3,400.00	4.20%	71.40	71.40
第 4 年	2026	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 5 年	2027	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 6 年	2028	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 7 年	2029	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 8 年	2030	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 9 年	2031	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 10 年	2032	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 11 年	2033	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 12 年	2034	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 13 年	2035	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 14 年	2036	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 15 年	2037	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 16 年	2038	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 17 年	2039	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 18 年	2040	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 19 年	2041	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 20 年	2042	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 21 年	2043	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 22 年	2044	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80

年度		期初融资本金	本年融资金额	本年偿还金额	期末融资余额	融资利率	应付利息	应付本息
第 23 年	2045	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 24 年	2046	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 25 年	2047	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 26 年	2048	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 27 年	2049	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 28 年	2050	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 29 年	2051	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 30 年	2052	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 31 年	2053	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 32 年	2054	3,400.00			3,400.00	4.20%	142.80	142.80
第 33 年	2055	3,400.00		3,400.00	0.00	4.20%	71.40	3,471.40
合计			3,400.00	3,400.00			4,284.00	7,684.00

根据以上融资安排，在债券存续期限内，本项目融资本金 6,500.00 万元，融资利息 6,276.30 万元，融资本息合计 12,776.30 万元。测算如下：

表 8-4：债券融资应付债券本息预测汇总表（单位：万元）

年度		期初融资本金	本年融资金额	本年偿还金额	期末融资余额	应付利息	应付本息
第 1 年	2023	0.00	1,000.00		1,000.00	15.00	15.00
第 2 年	2024	1,000.00	2,100.00		3,100.00	53.21	53.21
第 3 年	2025	3,100.00	3,400.00		6,500.00	147.81	147.81
第 4 年	2026	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 5 年	2027	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 6 年	2028	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 7 年	2029	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 8 年	2030	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 9 年	2031	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 10 年	2032	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 11 年	2033	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 12 年	2034	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 13 年	2035	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 14 年	2036	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 15 年	2037	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 16 年	2038	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21

年度		期初融资本金	本年融资金额	本年偿还金额	期末融资余额	应付利息	应付本息
第 17 年	2039	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 18 年	2040	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 19 年	2041	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 20 年	2042	6,500.00			6,500.00	219.21	219.21
第 21 年	2043	6,500.00		1,000.00	5,500.00	204.21	1,204.21
第 22 年	2044	5,500.00			5,500.00	189.21	189.21
第 23 年	2045	5,500.00			5,500.00	189.21	189.21
第 24 年	2046	5,500.00			5,500.00	189.21	189.21
第 25 年	2047	5,500.00			5,500.00	189.21	189.21
第 26 年	2048	5,500.00			5,500.00	189.21	189.21
第 27 年	2049	5,500.00			5,500.00	189.21	189.21
第 28 年	2050	5,500.00			5,500.00	189.21	189.21
第 29 年	2051	5,500.00			5,500.00	189.21	189.21
第 30 年	2052	5,500.00			5,500.00	189.21	189.21
第 31 年	2053	5,500.00			5,500.00	189.21	189.21
第 32 年	2054	5,500.00		2,100.00	3,400.00	166.01	2,266.01
第 33 年	2055	3,400.00		3,400.00	0.00	71.40	3,471.40
合计			6,500.00	6,500.00	185,000.00	6,276.30	12,776.30

2、项目现金流量简表

根据以上测算，在专项债券存续期限内，本项目各年度的全部收入减去相应的运营成本费用支出，各年度净现金流均为正数，能够用于偿还相应年度的全部利息，各年度期末净现金流在偿还相应年度到期的债券本金、利息后，项目累计结余为正数，累计结余 9,338.71 万元，表明项目的现金流量足够偿还专项债券的本息，不存在现金流量不能偿还本息的情况。测算情况如下：

表 9：项目现金流量简表（单位：万元）

项目/年份	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
一、经营活动产生的现金流量净额	-	-			671.70	671.70	671.70	671.70
1、经营活动中收到的现金					1,831.19	1,831.19	1,831.19	1,831.19
2、经营活动中支付的现金					1,078.96	1,078.96	1,078.96	1,078.96
3、缴纳税金					80.53	80.53	80.53	80.53
二、投资活动产生的现金流量净额	-1,001.95	-2,136.06	-11,745.80	-8,216.19	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金								
2、支付项目建设资金	1,001.95	2,136.06	11,745.80	8,216.19	-			
三、融资活动产生的现金流量净额	1,001.95	2,106.06	11,597.99	7,996.98	-219.21	-219.21	-219.21	-219.21
1、收到项目资本金	1.95	36.06	8,345.80	8,216.19	-			
2、收到债券融资款	1,000.00	2,100.00	3,400.00					
3、支出债券发行费								
4、偿还债券本金								
5、支付债券利息		30.00	147.81	219.21	219.21	219.21	219.21	219.21
四、土地收益净额								
1、土地出让收益								
2、土地出让过程中成本								
五、现金及现金等价物净增加额	-	-30.00	-147.81	-219.21	452.49	452.49	452.49	452.49
1、现金的期初余额	-	-	-30.00	-177.81	-397.02	55.47	507.96	960.45
2、现金的期末余额	-	-30.00	-177.81	-397.02	55.47	507.96	960.45	1,412.94

(续表1)

项目/年份	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
一、经营活动产生的现金流量净额	671.70	716.66	716.66	716.66	716.66	716.66	766.11	766.11
1、经营活动中收到的现金	1,831.19	1,888.81	1,888.81	1,888.81	1,888.81	1,888.81	1,952.20	1,952.20
2、经营活动中支付的现金	1,078.96	1,083.57	1,083.57	1,083.57	1,083.57	1,083.57	1,088.64	1,088.64
3、缴纳税金	80.53	88.59	88.59	88.59	88.59	88.59	97.45	97.45
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金								
2、支付项目建设资金								
三、融资活动产生的现金流量净额	-219.21	-219.21	-219.21	-219.21	-219.21	-219.21	-219.21	-219.21
1、收到项目资本金								
2、收到债券融资款								
3、支出债券发行费								
4、偿还债券本金								
5、支付债券利息	219.21	219.21	219.21	219.21	219.21	219.21	219.21	219.21
四、土地收益净额								
1、土地出让收益								
2、土地出让过程中成本								
五、现金及现金等价物净增加额	452.49	497.45	497.45	497.45	497.45	497.45	546.90	546.90
1、现金的期初余额	1,412.94	1,865.43	2,362.88	2,860.33	3,357.77	3,855.22	4,352.67	4,899.57
2、现金的期末余额	1,865.43	2,362.88	2,860.33	3,357.77	3,855.22	4,352.67	4,899.57	5,446.47

(续表2)

项目/年份	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
一、经营活动产生的现金流量净额	766.11	766.11	766.11	820.50	820.50	820.50	820.50	820.50
1、经营活动中收到的现金	1,952.20	1,952.20	1,952.20	2,021.92	2,021.92	2,021.92	2,021.92	2,021.92
2、经营活动中支付的现金	1,088.64	1,088.64	1,088.64	1,094.22	1,094.22	1,094.22	1,094.22	1,094.22
3、缴纳税金	97.45	97.45	97.45	107.19	107.19	107.19	107.19	107.19
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金								
2、支付项目建设资金								
三、融资活动产生的现金流量净额	-219.21	-219.21	-219.21	-219.21	-1,219.21	-189.21	-189.21	-189.21
1、收到项目资本金								
2、收到债券融资款								
3、支出债券发行费								
4、偿还债券本金					1,000.00			
5、支付债券利息	219.21	219.21	219.21	219.21	219.21	189.21	189.21	189.21
四、土地收益净额								
1、土地出让收益								
2、土地出让过程中成本								
五、现金及现金等价物净增加额	546.90	546.90	546.90	601.29	-398.71	631.29	631.29	631.29
1、现金的期初余额	5,446.47	5,993.37	6,540.27	7,087.16	7,688.46	7,289.75	7,921.05	8,552.34
2、现金的期末余额	5,993.37	6,540.27	7,087.16	7,688.46	7,289.75	7,921.05	8,552.34	9,183.64

(续表3)

项目/年份	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
一、经营活动产生的现金流量净额	880.34	880.34	880.34	880.34	880.34	946.16	946.16	946.16	-
1、经营活动中收到的现金	2,098.61	2,098.61	2,098.61	2,098.61	2,098.61	2,182.97	2,182.97	2,182.97	-
2、经营活动中支付的现金	1,100.36	1,100.36	1,100.36	1,100.36	1,100.36	1,107.11	1,107.11	1,107.11	-
3、缴纳税金	117.91	117.91	117.91	117.91	117.91	129.70	129.70	129.70	-
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金									
2、支付项目建设资金									
三、融资活动产生的现金流量净额	-189.21	-189.21	-189.21	-189.21	-189.21	-189.21	-189.21	-2,289.21	-3,471.40
1、收到项目资本金									
2、收到债券融资款									
3、支出债券发行费									
4、偿还债券本金								2,100.00	3,400.00
5、支付债券利息	189.21	189.21	189.21	189.21	189.21	189.21	189.21	189.21	71.40
四、土地收益净额									
1、土地出让收益									
2、土地出让过程中成本									
五、现金及现金等价物净增加额	691.13	691.13	691.13	691.13	691.13	756.95	756.95	-1,343.05	-3,471.40
1、现金的期初余额	9,183.64	9,874.76	10,565.89	11,257.02	11,948.14	12,639.27	13,396.22	14,153.16	12,810.11
2、现金的期末余额	9,874.76	10,565.89	11,257.02	11,948.14	12,639.27	13,396.22	14,153.16	12,810.11	9,338.71

3、本息覆盖倍数及其变化

综合以上测算，本项目在假设条件和预测因素成立的条件下，在债券存续期内，项目净收益为 22,115.01 万元，在专项债券存续期内应付本息 12,776.30 万元，项目收益对债券本息覆盖

保障倍数为 1.73。在项目运营净收益分别降低 10%、20%的情况下，项目收益对专项债券本息和的覆盖倍数分别为 1.56、1.38，可以偿还专项债券本息。同时，本地区经济及财政收支稳健，项目不能偿还对应融资本息的风险较低。

表 10：预期收益对债券本息和的覆盖情况（单位：万元）

项目	按照收益的 100%	按照收益的 90%	按照收益的 80%
1. 项目净收益	22,115.01	19,903.51	17,692.01
2. 项目融资本息和	12,776.30	12,776.30	12,776.30
3. 本息覆盖倍数=1/2	1.73	1.56	1.38

（三）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，项目产生的收入所对应的充足、稳定现金流能够偿还专项债券本息，项目收益对融资本息和的覆盖倍数为 1.73，在收益降低 20%的情况下，融资本息和的覆盖倍数为 1.38，有较好的抗风险能力，各年度还本付息的现金流量充足，通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券的还本付息要求。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

本项目计划发行地方政府新增专项债券 6,500.00 万元（其中用作项目资本金 0 万元），债券期限均为 20 年、30 年，每半年付息一次，债券到期一次性还本，其中：

1、已发行情况：项目已于 2023 年 8 月、2024 年 9 月分别发行 1,000 万元、2,100.00 万元。

2、计划发行情况：2025 年计划发行 3,400.00 万元，期限 30 年，预计债券利率 4.20%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。其中：本次计划发行地方政府新增专项债券 1,000.00 万元（其中用作项目资本金 0 万元），债券名称为 2025 年广东省政府专项债券（七期），期限 30 年，预计债券利率 4.20%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。本项目计划发行的专项债券情况如下表：

表 11：项目专项债券安排计划表（单位：万元）

年度		债券名称	专项债券本金	债券期限 (年)	债券利率	备注
1	2023 年	2023 年广东省政府专项债券 (五十三期)	1,000.00	20	3.00%	每半年付息一次，到期一次性还本
2	2024 年	2024 年广东省政府专项债券 (七十三期)	2,100.00	30	2.21%	
3	2025 年	2025 年广东省政府专项债券	3,400.00	30	4.20%	
合计			6,500.00			

（二）债券资金管理

本项目债券资金使用严格按照相关要求管理，项目相关收入均为专项收入，并用于归还债券本金和利息，项目收益及还本付息资金纳入政府性基金预算管理。加强项目建设进度管理，充分落实建设所需资金，加强促进现金回流，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力，定期对估算投资进行审核验

证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决，确保债券存续期间不会出现收入与还本付息周期错配的情况。若项目主管部门和项目实施单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

（三）职责分工

佛山市南海区财政部门负责按照专项债务管理规定，组织做好信息披露等工作。负责组织项目专项债券发行工作。负责组织项目专项债券还本付息。财政部门应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同主管部门、项目单位加强专项债券项目对应资产管理。

项目主管部门佛山市南海区教育局负责组织制定专项债券项目融资平衡方案，督促指导项目单位做好项目专项债券发行准备工作和信息披露有关工作。负责对项目建设、资金使用和还本付息进行监督，指导项目单位加快项目建设、规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。合理评估发行项目专项债券对应项目风险并组织风险应对工作。负责编制项目专项债券还本付息年度预算，组织督促项目单位及时缴交还本付息资金，确保债券还本付息不出任何风险。项目主管部门、项目单位应当认真履行项目建设、运营、维护责任，保障项目如期实施，确保项目收益与融资平衡。及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产

登记管理。

项目实施单位为佛山市南海区理工职业技术学校，负责按照债券发行组织等统一安排，研究制定专项债券项目融资平衡方案，及时提供项目专项债券发行和信息披露有关项目信息。负责项目建设、运营管理，规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。负责分析预测发行项目专项债券对应项目风险并提出应对措施。负责落实债券还本付息资金来源，按时足额缴交项目对应的政府性基金预算收入和专项收入。及时将项目形成的资产按照约定的产权归属进行资产登记管理。本项目无市场化融资，无需分账户管理。

六、项目风险控制

（一）潜在风险及控制措施

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险。

针对上述风险采取控制措施如下：

1、落实施工规划明确施工责任，确保工程进度按计划如期实施，强化质量管理，严格按照规范和条例招投标、施工、监理和质量检查，杜绝质量问题影响工程进度；

2、充分考虑项目建设的特点，对项目基础设施建设进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金，定期对估算

投资进行审核验证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决；

3、加强资金管理，对债券资金流向做全流程监督，确保债券资金用于项目建设，项目收益及时足额缴入国库并用于偿债本息。

（二）还款保障情况

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

七、其他需要说明事项

暂无。